SUPLEMENTO ECONOMICO DE PAGINA/12 27 DE JUNIO DE 2004 AÑO 15 Nº742

CASH

INFORME ESPECIAL

El Programa Médico Obligatorio (PMO) es una canasta básica de servicios y medicamentos. En lo que va del año, la Subsecretaría de Defensa de la Competencia recibió miles de reclamos por incumplimientos al PMO que las prepagas están obligadas a garantizar por ley

Sin cobertura



Focus

- Con restricción en las coberturas, agudizada por el "congelamiento" de las cuotas hasta diciembre, las prepagas quieren recuperar rentabilidad.
- Pese a la crisis económica, las prepagas aún conservan 2,6 millones de afiliados y mueven más de 3000 millones de pesos por año.
- En los primeros cinco meses del año, Defensa de la Competencia recibió 7095 reclamos por incumplimientos de las prepagas.
- Esa cantidad de quejas significa un 62 por ciento más que durante todo el 2003.
- Los empresarios afirman que no pueden ofrecer una cobertura de salud sin carencias para los afiliados porque las cuotas no se actualizaron en la medida en que aumentaron los costos.
- El proyecto de marco regulatorio que impulsa la Comisión de Salud del Senado a pedido del Gobierno prevé mantener el PMO.

Sumacero

teXtual



"En la Argentina de hoy ya no suena extraño defender la industria nacional, cosa que era anatema para el pensamiento único de los '90 y por la que sufrí una intensa campaña de desprestigio" (**Francisco Macri**, *Clarín*, lunes 21 de junio de 2004).

500.000 personas se sumaron al selecto grupo de multimillonarios mundiales durante el 2003. Según el informe anual sobre *Riqueza en el Mundo* presentado por Merrill Lynch y la consultora Cap Gemini, el número de particulares con grandes fortunas llegó el año pasado a 7,7 millones de personas, un 7,5 por ciento más que en 2002. En términos absolutos, el patrimonio de esos individuos se elevó a 28,8 billones de dólares, un 7,7 por ciento más que el año anterior. Las regiones que experimentaron un mayor incremento de grandes patrimonios fueron América del Norte y Asia Pacífico, en tanto que por países se destacaron India, con un aumento del 22 por ciento y la cada vez menos comunista China, con un 12 por ciento.

el Libro

GLOBALIZACION Y PROGRESO SOCIAL
La función y el impacto de las normas internacionales del trabajo
Werner Sengenberger
Editorial Nueva Sociedad



El libro reivindica las potencialidades de las normas laborales internacionales impulsadas por la Organización Internacional del Trabajo, las cuales son firmadas por la mayoría de los países de América Latina, pero no son cumplidas. El autor afirma que no existen evidencias empíricas que sustenten el argumento de que las normas laborales afectan la competitividad porque las inversiones productivas se orientan en función del tamaño y crecimiento del mercado, después por la estabilidad política y social y la calificación del trabajo, y por último por los costos del trabajo.

EL CHISTE

¿Cuál es la diferencia entre un actuario de una compañía de seguros y un actuario de la mafia?
La diferencia es que el actuario de la compañía de seguros puede decir cuánta gente va a morir durante el año y el de la mafia los puede mencionar con nombre y apellido.

la POSta

Argentina no está sola. **China** enfrenta este verano la mayor escasez de **energía** de los últimos 20 años. Según las previsiones oficiales, la disparidad entre oferta y demanda de electricidad superará los 30 millones de kilowatios, lo que supone un incremento del déficit energético del 17 por ciento con respecto al mismo período de 2003. Entre las causas del déficit se encuentran el alto consumo de los sectores de maquinaria, automotor, siderurgia y manufacturas y la acelerada urbanización. Un total de 24 provincias y regiones chinas se han visto obligadas a imponer en los últimos meses constantes cortes en el suministro, aunque esta medida no ha surtido los efectos de ahorro energético deseados por las autoridades.

el Dato

Durante los últimos diez años la actividad comercial en el barrio de **Belgrano** aumentó un 47,9 por ciento. Un relevamiento reciente del CEDEM registró 5009 locales, mientras que el Censo Económico de 1994 se habían detectado "apenas" 3127. En todos los sectores se evidenció un aumento de establecimientos, aunque con diferentes ritmos. El aumento más significativo se dio en el sector servicios, que creció un 71,7 por ciento, explicando el 42,8 por ciento de los establecimientos actuales. Lo siguió el rubro comercial, que aumentó un 35,5 por ciento al incorporar 577 locales.

EL ACERTIJO

Dos trenes avanzan en direcciones contrarias por vías contiguas: uno a 70 y el otro a 50 kilómetros por hora. Siempre sobrevolando las vías, una paloma vuela de la locomotora del primer tren a la del segundo. Al llegar da media vuelta y regresa a la del primero, y así va volando de locomotora en locomotora. Sabiendo que vuela a 80 kilómetros por hora y que cuando inició su vaivén la distancia entre ambas locomotoras era de 60 kilómetros, **¿cuántos kilómetros habrá recorrido la paloma cuando los dos trenes se encuentran?**

Respuesta: Puesto que los trenes viajan en direcciones contrarias a 50 y 70 km/h respectivamente, se acercan el uno al otro a la velocidad relativa de 120 km/h; luego tardarán media hora en recorrer los 60 kilómetros que los separan al iniciar la paloma su vaivén. En esa media hora, la paloma, cuya velocidad es de 80 km/h, habrá recorrido 40 kilómetros.

¿Cuál es

Un juez de la ciudad de San Francisco acaba de dar luz verde a una demanda colectiva realizada contra **Wal Mart** por 1,6 millón de mujeres que trabajaron en la empresa en algún momento desde el 26 de diciembre de 1998. La demanda, interpuesta en 2001, acusa al mayor empleador del sector privado de Estados Unidos de discriminar a las empleadas y de tomar represalias contra las que se quejaban. La cadena negó cualquier discriminación al afirmar que la cantidad de hombres en la administración refleja el mayor número de solicitudes que recibe de hombres para esos puestos. Los abogados de las demandantes contestaron que el 70 por ciento de los empleados por hora de la empresa son mujeres y solo el 15 por ciento ocupa puestos administrativos, y agregaron que las trabajadoras son guiadas hacia puestos de cajera, donde hay poca posibilidad de promoción.

Sin cobertura

POR FERNANDO KRAKOWIAK

En los primeros cinco meses del año, la Subsecretaría de Defensa de la Competencia recibió 7095 reclamos por abusos o incumplimientos de las prepagas, un 62 por ciento más que durante todo el 2003. El aumento de las cuotas anunciado en febrero concentró la mayoría de los reclamos, pero si se excluyen las quejas sobre tarifas, entre enero y mayo acumuló el equivalente al 60 por ciento de los reclamos del año anterior. Eso se debe al incremento de denuncias por incumplimientos en la cobertura del Programa Médico Obligatorio (PMO) que las prepagas están obligadas a garantizar por ley. El PMO es una canasta básica de servicios y medicamentos que está vigente para el mercado prepago desde 1997. Pero los empresarios afirman que no pueden ofrecer una cobertura de salud sin carencias para los afiliados porque las cuotas no se actualizaron en la medida en que aumentaron los costos. Expertos del sector afirmaron a **Cash** que lo que buscan las compañías con la restricción en las coberturas, agudizada por el "congelamiento" de las cuotas acordado hasta diciembre, es recuperar la tasa de rentabilidad de un sector que, pese a la crisis económica, aún conserva 2,6 millones de afiliados y mueve más de 3000 millones de pesos por año. Sin embargo, el proyecto de marco regulatorio que impulsa la Comisión de Salud del Senado a pedido del Gobierno prevé mantener el PMO sin cambios para los afiliados que están en el sistema y otorgarle a la Superintendencia de Servicios de Salud el poder de policía sobre las prepagas.

MARCO REGULATORIO PARA LAS PREPAGAS

Nuevo proyecto

La Comisión de Salud del Senado acordó durante la última semana un proyecto de marco regulatorio para la medicina privada surgido de la combinación de las iniciativas presentadas por la senadora justicialista Mercedes Oviedo y el senador radical Luis Falcó. En la comisión trabajan con el aval del Gobierno. La primera versión contempla los siguientes puntos:

1. Creación de un registro obligatorio para las entidades de medicina prepaga.
2. El poder de policía sobre el sector se le otorga a la Superintendencia de Servicios de Salud, que deberá ejercer en forma coordinada con las provincias.
3. El PMO se divide en tres niveles de complejidad (medicina preventiva y ambulatoria, internaciones breves con cirugía sin complejidad y medicina de complejidad mayor). Esta división habilita a las prepagas a poder firmar contratos de prestación parcial. Por lo tanto, el PMO quedaría desarticulado. Sin embargo, la medida sólo rige para los que ingresen al sistema a partir de ahora, pues para el resto se deberá seguir garantizando el PMO.
4. Una vez que una persona ingrese a una prepaga, no le podrán aumentar la cuota por razones de edad.
5. Se habilita el corte del servicio por falta de pago a los 30 días para los que tienen menos de dos años de antigüedad, a los 60 días cuando la antigüedad es mayor de dos años y menor a cinco, a los 90 días cuando aportó entre cinco y diez años y a los 120 días cuando la antigüedad es mayor a los diez años.

PABLO GIORDANO
presidente de Asociación de Entidades de Medicina Privada

"La cuota no se actualizó"



¿Las prepagas cumplen con el PMO?

–No puedo poner las manos en el fuego y decir que todos cubren el PMO porque no se sabe cuántas entidades de cuidado de la salud existen en Argentina. Además, es difícil determinar con precisión qué tiene cobertura. Si una persona quiere hacerse una ecografía cada dos meses para mostrarle a su pariente que vive en el exterior no se lo autoriza, pero si necesita una medicación oncológica es obligatorio cubrirlo.

¿Por qué fijan períodos de carencia si está prohibido por la ley?

–Las estadísticas muestran que cuando una persona ingresa hace un uso intensivo del sistema como cuando se compra un auto nuevo, por eso existe un escalonamiento en las prestaciones. Además, una persona que dice ser sana se supone que no va a necesitar una resonancia las primeras semanas.

¿Y si la necesita?

–Se lo cubre, pero se le da la autorización en los centros definidos para el PMO. Tiene otro nivel de confort, porque si no no se puede solventar una cobertura irrestricta sin carencias. Hay que restringir prestaciones. La cuota no se actualizó en la medida en que aumentaron los insumos.

Pero en la década del '90 la cuota aumentó un 30 por ciento en términos reales.

–Ese dinero no se acumuló porque la medicina privada no puede tener fondos libres de impuestos preservados para eventos futuros. Mientras hubo más ingresos mejoramos las prestaciones y los honorarios y además pagamos el 35 por ciento de impuesto a las Ganancias.

Salud
prepagas

■ En los primeros cinco meses del año, Defensa de la Competencia recibió 7095 reclamos por abusos o incumplimientos de las prepagas.

■ Esa cantidad de quejas significa un 62 por ciento más que durante todo el 2003.

■ Además del aumento de las cuotas, los reclamos son por incumplimientos en la cobertura del Programa Médico Obligatorio (PMO) que las prepagas están obligadas a garantizar por ley.

■ El PMO es una canasta básica de servicios y medicamentos que está vigente para el mercado prepago desde 1997.

■ Los empresarios afirman que no pueden ofrecer una cobertura de salud sin carencias para los afiliados porque las cuotas no se actualizaron en la medida en que aumentaron los costos.

■ El proyecto de marco regulatorio que impulsa la Comisión de Salud del Senado a pedido del Gobierno prevé mantener el PMO.

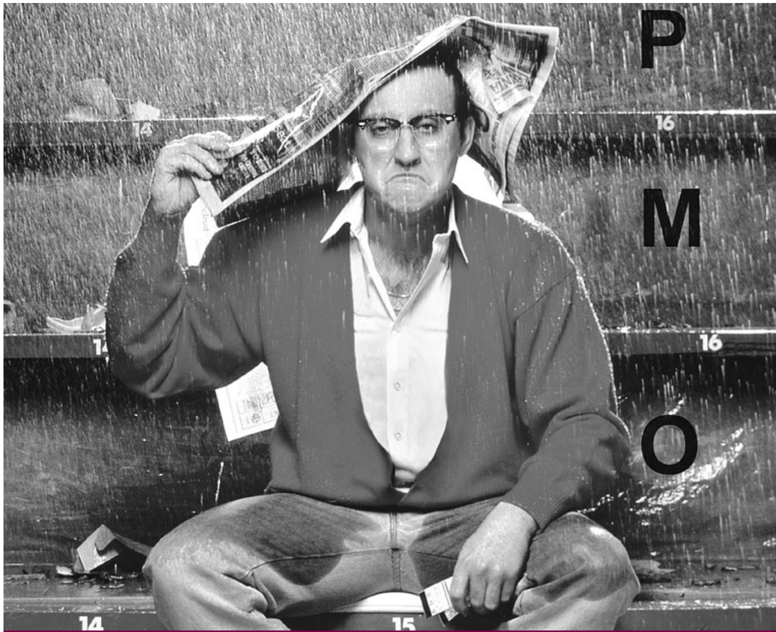
Entre las violaciones más comunes, se destacan la falta de cobertura de prestaciones ofrecidas en cartilla, el excesivo tiempo de espera para acceder a servicios, el cobro de coseguros para la realización de operaciones o estudios que deberían estar cubiertos con el pago de la cuota, la restricción en la cobertura de medicamentos para pacientes con enfermedades terminales o crónicas y la fijación de períodos de carencia para los recién ingresados al sistema. En la Subsecretaría de Defensa de la Competencia afirman que tienen poder sancionatorio, pero un marco regulatorio específico facilitaría el control de las maniobras abusivas. Pablo Giordano, presidente de la Asociación de Entidades de Medicina Privada (Ademp), afirmó a **Cash** que "no puedo poner las manos en el fuego y decir que todos cubren el PMO porque no se sabe con precisión cuántas entidades de cuidado de la salud existen en Argentina".

Según estimaciones de Ademp, en todo el país operan cerca de 220 entidades. La concentración del mercado se agudizó en los últimos años. En 1998 las diez empresas líderes reunían el 41,3 por ciento de los afiliados y en la actualidad apenas cinco contabilizan al 63 por ciento del padrón. Las principales compañías son Sistema de Protección Médica (SPM), Swiss Medical Group y Osde Binario. Esta última, pese a ser una obra social y no tener prestadores propios, compite con las prepagas incorporando afiliados voluntarios. En la actualidad cuenta con 480 mil voluntarios sobre un padrón propio de 900 mil afiliados.

Los conglomerados empresarios que dominan el mercado se consolidaron a partir de un acelerado proceso de concentración iniciado en la década del '90. SPM surgió en septiembre de 1997 por iniciativa del empresario Juan Navarro quien decidió unir bajo un mismo paraguas a las prepagas TIM y Galeno-Life y a los sanatorios Jockey Club y La Trinidad, empresas que el Exxel Group había comprado entre 1994 y 1996. En junio de 2001 el fondo de inversión le vendió SPM al empresario quilmeño Julio Fraomeni, dueño del sanatorio Dupuytrén y de las prepagas Ceprimed y Mediplan. En octubre del mismo año Fraomeni le compró AMSA y el Sanatorio Mitre al grupo holandés ING, conformando uno de los servicios de medicina prepaga más grandes del país con 475 mil afiliados y una facturación cercana a los 600 millones de pesos anuales. El crecimiento de Swiss Medical fue igual de veloz. La empresa fue creada en 1994 por los fundadores de la Clínica Suizo Argentina. Con el respaldo financiero del Banco Santander y de los fondos de inversión Hermitage Management Anstalt y Oppenheimer Global Fund, Swiss Medical fue absorbiendo prepagas más pequeñas como Salud, Optar, Medicien, Nubial y Qualitas. En octubre de 2002 ingresó en el negocio de los seguros con la compra de la filial local de la aseguradora norteamericana Saint Paul y a fines del año pasado realizó su última gran adquisición al comprarle la prepaga Docthos al HSBC por 15,7 millones de dólares. Swiss Medical posee 424 mil afiliados y una facturación superior a los 400 millones de pesos. El podio de las cinco más grandes lo completan Medicus, copropietaria del Sanatorio Otamendi, y Omint, dueña de la Clínica del Sol, con 165 mil y 105 mil afiliados respectivamente.

Para tener un mayor número de afiliados que permitiera distribuir mejor los riesgos y bajar los costos por persona, las prepagas, además de fusionarse entre sí, firmaron cerca de 150 contratos de concesión y gerenciamiento con obras sociales que delegaron la responsabilidad de la asistencia médica de sus beneficiarios estableciendo para ello un pago mensual per cápita. De este modo, las prepagas entraron a competir de manera indirecta en el sistema de las obras sociales, porque si bien los afiliados al sistema solidario no están autorizados a elegir una prepaga sí pueden cambiar de obra social, las cuales optaron por aliarse con prepagas para mejorar sus atractivos y ampliar su porción en un mercado que a simple vista continuó "cerrado". Carlos Vassallo, profesor de Economía de la Salud de Isalud, afirmó a **Cash** que "como la desregulación no llegaba, varias prepagas optaron por esa alternativa para competir camufladas dentro de la seguridad social". Así fue como muchas obras sociales se convirtieron en "gestoras de padrones" y los negocios entre empresarios de la salud, sindicalistas y políticos se fortalecieron.

En los últimos años se presentaron cerca de 80 proyectos para regular el sector, pero ninguno prosperó. Ahora el Gobierno impulsa una nueva iniciativa (*ver aparte*). De esa forma, se intentará cumplir con la promesa formulada en febrero cuando desde la Subsecretaría de Defensa de la Competencia se comprometieron a impulsar la sanción de un marco regulatorio. Mientras tanto, las prepagas restringen prestaciones del PMO por la falta de una regulación capaz de garantizar los derechos de los afiliados. C



¿Qué es el PMO?

El Programa Médico Obligatorio (PMO) es una canasta básica de servicios y medicamentos que incluye medicina preventiva y ambulatoria, cobertura de las madres durante el embarazo y el parto, cobertura de los niños durante el primer año de vida, visitas programadas a consultorio, emergencias, internación, cirugía de menor y mayor complejidad, salud mental, odontología, prácticas kinesiológicas y fonoaudiológicas de rehabilitación, cobertura del 40 por ciento del costo de los medicamentos y 100 por ciento durante la internación, 100 por ciento de los medicamentos oncológicos, hemodiálisis y diálisis, etc. A partir de 1996 se les comenzó a exigir su cobertura a todas las obras sociales para establecer condiciones mínimas de equidad y hacer más transparente la competencia que se había habilitado entre ellas en 1993. En noviembre de 1996, la ley 24.754 obligó a todas las prepagas a "cubrir, como mínimo, en sus planes de cobertura médico asistencial, las mismas prestaciones obligatorias dispuestas para las obras sociales". La medida fue criticada por las prepagas, pero tuvo que ser aceptada. Desde su sanción el PMO sufrió tres modificaciones. En octubre de 2000 la resolución 939 incluyó la obligatoriedad de un sistema de medicina familiar para el primer nivel de atención. En abril de 2002 la resolución 201 introdujo un "PMO de Emergencia" para afrontar la crisis y, en abril de este año, se sancionó la resolución 310 que elevó al 70 por ciento el descuento en medicamentos para patologías crónicas, como diabetes, hipertensión, insuficiencia cardíaca, hipercolesterolemia, enfermedad coronaria, epilepsia, asma y otras. C

LEONARDO LEPISCOPO
coordinador jurídico de la Subsecretaría de Defensa de la Competencia

"Ajustan incumpliendo normas"



¿Cómo es posible que las prepagas establezcan períodos de carencias cuando está prohibido por ley?

–Es cierto, las empresas van ajustando a fuerza de incumplir las normas. Lo que puede hacer una prepaga es negarle el ingreso a una persona, pero si lo toma como afiliado no le puede decir que para hacer un trasplante necesita tener un año de antigüedad. Lo que sucede es que muchas empresas no operan así para no perder clientes. Entonces, los ingresan igual y después no los quieren cubrir.

¿Está bien que tengan que cubrir el PMO?

–Es una buena medida porque antes las prepagas se eximían de un montón de servicios y terminaban vendiendo humo. Entonces a partir de 1996 se fijó un rango de prestaciones mínimas a cubrir.

¿Cuál es el organismo encargado de sancionarlas cuando no cumplen?

–En la Subsecretaría de Defensa del Consumidor tenemos poder sancionatorio en caso de arbitrariedad, ilegalidades y falta de cobertura. En los casos de falta de información, engaños o incumplimientos de aspectos comerciales, aplicamos la Ley del Consumidor 24.240 y cuando surgen problemas de cobertura se aplica la ley 24.754. Rige una combinación de ambas leyes.

¿Qué sanciones aplican?

–Cuando se realiza una denuncia, hacemos audiencias de conciliación y si no se llega a un acuerdo aplicamos una multa. Pero son casos puntuales. Lo que se requiere es una ley específica que salga a poner claridad en el sector. C

CONTADO

El deseo

POR MARCELO ZLOTOGWIAZDA

Una variedad de fiambres y quesos exquisita. Un rincón de venta de habanos importados pegado a una bodega bien surtida para paladares exigentes y bolsillos abultados. Las frutas parecen recién pintadas y lustradas, y entre las verduras no faltan las exóticas. La sección pastelería seduce y las carnes y pescados que invitan a la compra se venden en condiciones higiénicas propias de un hospital. Las góndolas están repletas, incluso con productos importados y en la ambientación se percibe la ausencia de antiestéticos cartelones. La sucursal de Disco ubicada en Salguero entre la Avenida del Libertador y Cerviño ya no es una más de la cadena sino que ha sido adaptada a partir del mes pasado al nivel adquisitivo de la zona. Es una exitosa prueba piloto de un proyecto que en la compañía (en proceso de ser absorbida por Cencosud-Jumbo tras los escándalos que sacudieron a sus dueños holandeses y argentinos, Royal Ahold y grupo Velox) se conoce como “Cyborg”, y en pocos días más se extenderá a otras dos sucursales ubicadas en Belgrano, otro barrio de alto poder de compra.

A metros de la sucursal de Salguero, el Banco Río tienta a potenciales clientes que caminan por la vereda con videos que se trasmiten en modernísimas pantallas de plasma. Y a un par de cuadras de ahí los vecinos del lugar pueden saborear en la heladería Persicco cualquiera de los deliciosos gustos (se recomienda el “chocuquinna”, una mousse de dulce de leche y queso crema con trozos de sablee de chocolate) pagando 22 pesos el kilo, o sea el triple de lo que cuesta en una heladería común.

Son apenas tres ejemplos de la realidad que sólo se disfruta en el vértice superior de la pirámide social, pero que demuestran que la actitud hacia el consumo de la clase alta y de la oferta que la satisface ha encontrado una nueva normalidad. En palabras de Guillermo Oliveto, experto en consumo y directivo de la consultora CCR-Cuore, “las empresas han vuelto a estimular el deseo de la gente porque se dieron cuenta de que la culpa por gastar se aplacó bastante”.

El fenómeno no es exclusivo del 10 por ciento de la población que Oliveto encasilla en la clase alta. Sin glamour y con mucho menos dinero, se extiende a la siguiente franja que agrupa al 20 por ciento de clase media. “El aumento en las compras en cuotas de electrodomésticos o el boom de los celulares está revelando que en ese segmento también reaparecieron las aspiraciones y deseos”, explica. La facturación de electrodomésticos es el rubro más dinámico en los hipermercados, y se estima que para fines de este año la cantidad de celulares en uso llegará a los 11 millones, 3 millones más que en el año 2001 y 4 millones más que la cantidad de líneas fijas.

Pero esas realidades no alcanzan para garantizar que por el solo impulso del consumo la economía mantenga el ritmo de crecimiento de los dos últimos años. En primer lugar, porque mientras el 30 por ciento ha vuelto a su normalidad, la del 70 por ciento restante es la supervivencia, como clase media empobrecida o como pobre y/o excluido, lo que por cierto le resta potencia a la demanda agregada. En segundo lugar, porque hay indicios como para sospechar que se ha frenado la recuperación del poder adquisitivo de los asalariados. Al respecto, de acuerdo con cálculos que figuran en el último informe de la consultora M&S, el poder de compra de la masa salarial se ubica un 14 por ciento por debajo del de finales del año 2001. En ese sentido, las recientes cifras sobre desocupación abonan la idea de que se habría agotado la etapa en la que el crecimiento aumentaba de manera notable el empleo y reducía la pobreza.

A lo anterior se suma que el deterioro en el salario real y la traumática experiencia reciente cierran por ahora el camino a un incremento del crédito destinado al consumo, que en la actualidad equivale a menos de la mitad de lo que había prestado en ese segmento en el trienio 1999-2001. Algo muy similar ocurre con los créditos hipotecarios, cuyo stock no sólo se derrumbó luego de la devaluación, sino que continúa cayendo (son más las cancelaciones que los nuevos préstamos). Si bien la adquisición de vivienda no se considera técnicamente consumo sino inversión, a los efectos de analizar las perspectivas de crecimiento por el lado de la demanda vale la asimilación.

Debido a las limitaciones señaladas para confiar exageradamente en el consumo como factor de crecimiento, y a una performance poco satisfactoria que ha tenido hasta ahora otro de los componentes de la demanda agregada (las exportaciones, en particular las de mayor valor agregado), es que el Gobierno va a anunciar al regreso de la gira presidencial a China el tan anunciado e igualmente demorado plan de obras públicas para dinamizar la inversión. Se sabe que sólo con consumo vive el hombre, pero no la macroeconomía. C

Obreros
cooperativa

■ Los trabajadores de la ex empresa de cerámicos Zanon acaban de constituirse como cooperativa de trabajo con un fallo judicial.

■ Fasinpat –siglas de “Fábrica sin patrones”– es el nombre de la cooperativa.

■ La elaboración de un plan de metas apunta a elevar el nivel de facturación para poder financiar su crecimiento.

■ Se proyecta convertir la fábrica bajo control obrero en una escuela de producción.

■ El pasaje a la planificación obrera se sustenta en dos pilares: la apropiación y el desarrollo de las propias capacidades productivas de los trabajadores y la democracia interna.



La utilización de la capacidad instalada alcanza al 30 por ciento, con 400 trabajadores.

LA RECONVERSION DE LA EX EMPRESA DE CERAMICOS ZANON

Escuela de producción

POR VERONICA GAGO

“Fábrica sin patrones” es la cooperativa que surgió de Zanon. El economista Pablo Levín asesora a los trabajadores en esa experiencia.

Los trabajadores de la ex empresa de cerámicos Zanon, que ocuparon la planta hace dos años y medio, acaban de constituirse como cooperativa de trabajo con un fallo judicial que les concede la tenencia precaria de las instalaciones. Esta figura legal les permitirá una facturación propia y desarrollar relaciones comerciales más amplias. Fasinpat –siglas de “Fábrica sin patrones”– es el nombre de la cooperativa. “Es un momento para ir a fondo en nuestro proyecto de producción”, sintetizó Juan Orellana, trabajador de la ex Zanon. Con este objetivo, los trabajadores se están reuniendo periódicamente con el economista Pablo Levín, de la Universidad de Buenos Aires, junto a quien están a punto de lanzar la red GUIA –Grupos Universitarios Interdisciplinarios de Apoyo–, que consistirá en una serie de convenios con varias universidades comprometidas a dar apoyo técnico y docente de alto nivel. El primer convenio ya ha sido formalizado con la Universidad del Comahue.

“La implantación de un sistema de planificación en este momento significa que se abre una nueva etapa en la gestión de los trabajadores sin patrón. Hasta ahora ellos estuvieron defendiendo sus puestos de trabajo y respondiendo a agresiones, apremiados por mantener a flote una empresa en condiciones extremadamente precarias”, explicó Levín. La elaboración de un plan de metas apunta a elevar el nivel de facturación para poder financiar su crecimiento. Al mismo tiempo, proyecta convertir la fábrica bajo control obrero en una escuela de producción, entendiendo que ésta no es solamente una escuela técnica, para lo cual se está construyendo una red GUIA. El pasaje a la planificación obrera parece sustentarse en dos pilares: la apropiación y el desarrollo de las propias capacidades productivas de los trabajadores y la democracia interna. Levín destaca: “Una asamblea que no decide sobre metas pautadas en un organigrama de ejecución, donde las actividades individuales estén perfectamente planificadas, puede discutir y conferir mandatos vinculantes y revocables pero esos mandatos son abstractos. De manera que el plan es la concreción del compromiso alrededor del cual gira la democracia. El plan involucra a todos los participantes con responsabilidades concretas”. La necesidad de aumentar la productividad de la fábrica –que inicialmente los trabajadores pusieron en marcha al 3% de su capacidad y hoy alcanza al 30%, con 400 trabajadores divididos en tres turnos– se debe, en buena medida, al período de obsolescencia de su maquinaria. Para el caso de la ex Zanon ese lapso es de cinco años. “Para mi asombro –confiesa Levín–, la industria cerámica sufre un proceso de maduración muy intenso y está en la frontera tecnológica caliente que cruza un espectro sectorial amplio de industrias. Hasta hace poco pensaba equivocadamente que por tratarse de una industria milenaria tendría que estar bastante separada del cambio científico-tecnológico intenso. Me imaginaba una industria tradicional, repetitiva, considerando que nuestros más remotos antepasados ya hacían cerámica y básicamente el proceso es el mismo. Absolutamente falso.” De hecho, la tecnología cerámica está hoy en el borde de fronteras tecnológicas importantes como, por ejemplo, las tecnologías avanzadas de transporte sobre colchón magnético y la aplicación de nuevos materiales con propiedades diversas.

Una pregunta no poco habitual es cómo es posible el funcionamiento de una fábrica bajo control obrero en medio de una sociedad capitalista. Para Levín, la experiencia de la ex Zanon “plantea la posibilidad de que los trabajadores del presente repitan un aspecto esencial de la revolución burguesa del pasado. En efecto, cuando la burguesía realizó sus grandes revoluciones políticas en los siglos XVII y XVIII, ya venía creando (desde varios siglos antes) su propia economía. Del mismo modo, los trabajadores que inician el control obrero de la producción están creando una forma de gestión colectiva y democrática que se encuentra en estado incipiente: ya hay un sector de trabajadores que sabe hacerlo, y a través de ellos la clase trabajadora se puede demostrar a sí misma y al mundo que está en condiciones de hacer lo que antes hacía bajo la dirección de la patronal”. Desde el inicio de la toma de la fábrica hasta el momento, los trabajadores de Zanon han reformulado la producción. Han lanzado líneas de cerámicos de precios populares, han asumido la comercialización y distribución de lo producido, han instalado un puesto de venta directa en la entrada de la fábrica y han destacado a un grupo de operarios calificados para la venta en el mercado interno.

El desafío actual es extenderse al mercado internacional. Desde que asumieron el control de la planta –comentó Orellana– no ha habido ningún accidente de trabajo, mientras que la gestión anterior contabilizaba un muerto por año. Las líneas de producción han sido calibradas al ritmo de trabajo que los obreros han convenido como más seguro a la vez que se han reforzado las medidas de higiene y cuidado. C

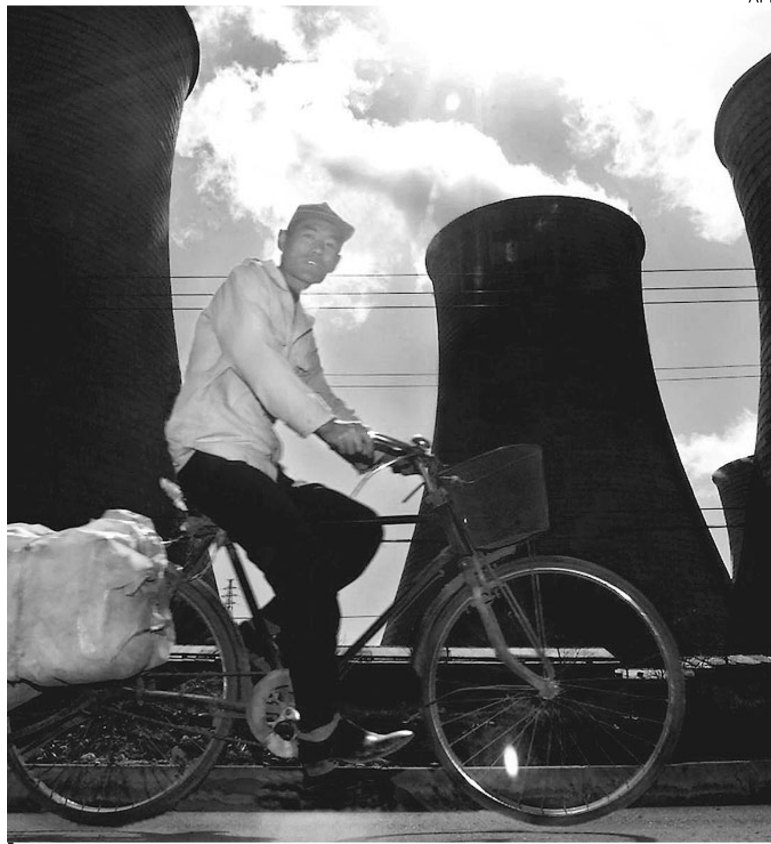
FORTALEZAS Y DEBILIDADES DE LA ECONOMIA CHINA

Los dilemas del gigante

POR GUSTAVO GIRADO *

China es la atracción del mundo económico. Todos quieren entrar a ese mercado que crece a ritmo vertiginoso. Argentina no es la excepción, como muestra la misión numerosa que encabeza Néstor Kirchner en estos días.

AFP



China se ha convertido en uno de los principales motores de la economía mundial.

Hay un debate reciente entre los analistas de la economía china, que subsumen en metáforas aeronáuticas: la velocidad de misil de la economía china y sus problemas al regresar a tierra, y si las autoridades podrían pilotear tal situación o si su aterrizaje será suave o brusco. Vale resaltar apenas unas cuestiones de este último aspecto. Hoy lo que haga China impacta en todo el mundo. Sus medidas de política interna son neutras para cada vez menos economías. De hecho, se sostiene que Japón ha conseguido salir de su estancamiento gracias a la poderosa demanda china. Tampoco está de más reiterar que la suba en los precios de las materias primas industriales y agrícolas está directamente relacionada con la demanda china, que ya explica el consumo del 30 por ciento de las materias primas mundiales. Obviamente, el transporte internacional también ve crecer sus precios rápidamente ante la ausencia de bodega disponible.

Su crecimiento económico asombra, pero se destacan los aún más rápidos incrementos de las tasas de ahorro e inversión.

China viene de tres trimestre consecutivos con incrementos interanuales en las inversiones en activo fijo superiores al 9 por ciento. Hay sobreinversión en algunos sectores: acero, cemento, metales no ferrosos, automotor, construcción y aluminio. Hacia ellos se dirige una serie de medidas de política, con epicentro en el sistema bancario, que es el que fondea sus proyectos alentados por la impresionante masa de ahorro y el crecimiento del M2, en parte como producto de la inversión extranjera directa que ingresa a China. El recalentamiento sectorial pone en evidencia aún más los desequilibrios estructurales de China generando cuellos de botella, entre los que se cuentan el abastecimiento de energéticos. No solamente se intensifican los cortes, sino acaba de aumentar el precio de la energía en una vasta parte del país.

Se decidió controlar los préstamos que se dirigen a esos sectores, cancelar muchos de los ya aprobados, auditar estrictamente las entidades que los tengan en carpeta y subir la tasa de redescuento, entre otras medidas. Debe recordarse que los cuatro bancos estatales más importantes se encuentran abarrotados de préstamos otorgados a empresas estatales que jamás cobrarán (*non performing*), lo que no sólo reduce la calidad de sus carteras sino que los convierte en demandantes incansables y privilegiados de fondos fiscales. La batería de medidas se concentró el último abril, y recién se están conociendo estos días los primeros resultados de índices y variables que recibieron su impacto pleno: cae la velocidad en el crecimiento del activo fijo, de M2 y el ingreso de la IED. Es conveniente esperar un poco más para ver si los resultados son los esperados. Sin embargo, es probable que en pocos meses la autoridad monetaria vuelva a aumentar los coeficientes de reserva de los bancos comerciales e incremente los controles a la inversión donde haya exceso de capacidad. Aunque las autoridades parecen confiar en medidas graduales, es posible que tengan que recurrir a otras más radicales, como aumentar la tasa de interés (desde hace dos años en 5,3 por ciento), ya que al crecer la inflación (la anualizada estaría en 4,8 por ciento), la tasa de interés real se acerca a cero. Si esa política monetaria más restrictiva se suma al previsible peor comportamiento del sector exportador, el resultado puede ser un enfriamiento de la economía. Posiblemente seamos pronto testigos de un aterrizaje brusco, pero sólo en algunos sectores. El dilema es que China necesita compaginar un fuerte crecimiento del PIB que permita un nivel de actividad que asegure la estabilidad social (millones se incorporan por año al mercado de trabajo y otros tantos son despedidos de las empresas estatales en reestructuración), con una ralentización que evite que se continúen acumulando desequilibrios. El problema para las autoridades parece consistir en cómo seguir creciendo sin que aumente la inflación, el desempleo, el déficit, las disparidades de ingreso y regionales, entre otras pequeñeces de la agenda política de China. C

** Consultor en el Ministerio de Economía, docente y titular de Asia & Argentina.*

Enfoque
potencia

■ “Hoy lo que haga China impacta en todo el mundo. Sus medidas de política interna son neutras para cada vez menos economías.”

■ “La suba en los precios de las materias primas industriales y agrícolas está directamente relacionada con la demanda china, que ya explica el consumo del 30 por ciento de las materias primas mundiales.”

■ “El recalentamiento sectorial pone en evidencia aún más los desequilibrios estructurales de China generando cuellos de botella.”

■ “El dilema es que China necesita un fuerte crecimiento del PIB que permita un nivel de actividad que asegure la estabilidad social con una ralentización que evite que se continúen acumulando desequilibrios.”

EL BAUL DE MANUEL **Por M. Fernández López**

Se equivocó el palomo

Así como cada individuo se esfuerza tanto como puede por emplear su capital en sostener la industria local, y en dirigir dicha industria en forma que su producción tenga el máximo valor, cada individuo necesariamente trabaja para hacer que el ingreso anual de la sociedad alcance el máximo valor. El generalmente, en verdad, ni se propone promover el interés público, ni advierte cuánto lo está promoviendo. Al preferir sostener la industria local antes que la extranjera, sólo mira a su propia seguridad; y al dirigir esa industria en forma tal que su producción tenga el máximo valor, sólo mira a su propio provecho, y en éste, como en muchos otros casos, una mano invisible la lleva a promover una finalidad que no contemplaba. Al perseguir su propio interés, con frecuencia promueve el de la sociedad más eficazmente que si realmente se propusiera promoverlo.” Usted ha leído, completo y sin cortes, el pasaje de la “mano invisible” de la *Riqueza de las Naciones* de Adam Smith, para muchos el mensaje central de la obra, y para otros el fundamento y credo del liberalismo económico. Limitándose a maximizar su ganancia privada, sin atender en absoluto la situación de otros, el empresario particular maximiza el beneficio de la sociedad. ¿Será cierto? Por ejemplo: un empresario electo presidente de la República, que dedique su tiempo a maximizar la ganancia de su empresa, sin atender lo que les pasa a los demás –es decir, al país– no maximiza el beneficio social. Otros casos: las empresas de servicios públicos privatizadas, que en toda una década remitieron jugosas ganancias a sus grupos inversores y dedicaron sólo un mínimo a mantener la infraestructura, hoy prestan servicios insatisfactorios. No podía ser de otro modo: la ganancia es la diferencia entre el ingreso total y los costes totales de la empresa. Al no poder fijar sus precios discrecionalmente y no poder expandir el mercado que abastecen, deben operar sobre los costos, achicándolos. Si es una empresa ferroviaria, operar con menos locomotoras que las necesarias para ofrecer un servicio digno. Si es industrial, operar con tecnologías que envenenan el aire, la tierra o las corrientes de agua. Si es agrícola, sobreexplotar el suelo con la producción mejor cotizada del momento, aun al costo de no producir alimentos indispensables y empobrecer la tierra. Y en éste, como en muchos otros casos, Smith se equivocó. C

Enroscar la víbora

Hace unas cuantas décadas los vendedores callejeros que deseaban atraer la atención de los transeúntes, para convertirlos en nuevos propietarios de baratijas, capaces de hacer cosas maravillosas, se enroscaban una culebra a su cuerpo y ofrecían el producto. Embelesados mirando el reptil, el público era presa fácil del vendedor. De ahí la expresión “enroscar la víbora”, por “embaucar” o “engañar”. Asombra en grado sumo que el Gobierno desperdicie recursos de la sociedad –que estarían mejor empleados atendiendo alguna de las muchas urgencias del país– transmitiendo día y noche este mensaje: “Si usted deja que la canilla gotee, o no apaga el piloto del calefón cuando no lo usa, o no apaga el televisor cuando va al baño y nadie queda mirándolo, está derrochando energía –energía que necesitan las empresas argentinas para seguir creciendo y así crear más empleo–”. Aquí se advierte la importancia de una opinión pública estúpida y poco informada. El mensaje transmite claramente que uno es el culpable del desempleo, porque su conducta negligente y desarreglada genera una demanda de energía que se sustrae a las empresas creadoras de puestos de trabajo. No es, pues, responsabilidad del Gobierno, por no haber fijado obligaciones de inversión a las empresas proveedoras de energía, ni por haber creado entes de contralor eficaces y no complacientes con cualquier conducta de tales empresas. Tampoco sería responsabilidad de las empresas usuarias de energía, porque con cada dosis de fluido que se les proveyese demandarían otra dosis de trabajadores. De tal modo, privándose totalmente la población de consumir energía en todas sus formas, directa o indirectamente, podría llegarse al pleno empleo. Nada tan absurdo ni más falso. Las empresas no deciden encarar una producción según el costo de los insumos, sino por la confianza en poder colocar la producción. Ningún suministro adicional de energía logrará que alguna empresa tome un trabajador más, si no prevé vender la producción adicional con alguna ganancia. Con energía y materia prima gratis y salarios cero, siempre queda el coste de almacenar la producción mientras no se vende. Y si no se espera vender, este último sería un costo innecesario, evitable con no producir. De hecho, “las empresas argentinas pueden seguir creciendo”, como lo han hecho, al 11 por ciento, sin que ello suponga crear nuevo empleo. C

Finanzas
el buen inversor

EL MERCADO ESPERA LA SUBA DE LA TASA DE INTERES INTERNACIONAL

Todo concluye al fin

El consenso de la city es que esta semana Alan Greenspan subirá un cuarto o medio punto la tasa, poniendo así fin a un ciclo de cinco años de política monetaria expansiva. Efectos sobre la Argentina.

■ El **Grupo Garbín**, integrado por Bodegas y Viñedos Garbín S.A., Pico de Oro y Garbín Refrescos, asignó la Gerencia Comercial de la empresa a Alfredo Caffarelli. Esta firma tiene sede en San Rafael, Mendoza.

■ **Cincoeslabones**, empresa especializada en publicidad no tradicional, anunció su llegada al mercado español, con la apertura de oficinas comerciales en la ciudad de Madrid.

■ **Banco Credicoop** y "La Caixa" de Barcelona firmaron un acuerdo de colaboración para el pago de remesas de emigrantes desde España hacia Argentina. Los beneficiarios recibirán la remesa sin ningún tipo de descuento ni costo adicional.

■ **Laboratorios Bayer** desarrolló nuevas fórmulas para Tabcin Antigripal Rápida Acción y Tabcin Caliente Descongestivo. Los anuncios dan cuenta del gran nivel de competencia en el mercado de los remedios antigripales durante la época invernal.

■ **Mattel**, líder en diseño y manufactura de juguetes, cumplió diez años de presencia en la Argentina. La firma es dueña de las marcas Barbie, Hot Wheels y Fisher Price.

POR CLAUDIO ZLOTNIK

Alan Greenspan pondrá, esta semana, punto final a un ciclo histórico de tasas de interés bajas. Aunque la mayoría de los financistas cree que la Reserva Federal (banca central estadounidense) subirá la tasa en un cuarto de punto, una minoría se vuelca por un ajuste más importante, de medio punto. Estos últimos sostienen que, de esa manera, el presidente de la FED volvería a colocarse por delante del "consenso de mercado", cualidad tan importante para manejar las expectativas. Especulan, además, que podría ahorrarse una intervención adicional antes de las elecciones presidenciales de noviembre.

Cualquiera sea la opción, lo cierto es que, después de trece retoques a la baja en los últimos cinco años, dentro de pocos días comenzará la tendencia alcista de la tasa internacional. Varios interrogantes se abren en relación con sus efectos sobre la Argentina.

La duda principal refiera a lo que vaya a suceder con los flujos de capitales. De acuerdo con los últimos datos oficiales, la Argentina revirtió la ola de los últimos años y lo que era déficit se convirtió en superávit. Si bien el grueso de esos fondos apuntaló la economía real por las inversiones en el sector de la construcción y en el agro, también es cierto que se notaron algunas apuestas en acciones por parte de fondos de inversión extranjeros. La pregunta, entonces, es si habrá capitales interesados en el recinto de 25 de Mayo y Sarmiento en un contexto de suba de la tasa internacional. Y si la Argentina seguirá mostrándose como una atractiva opción de inversión en momentos en que la economía precisa esa inyección de fondos para mantener su impulso.

La otra cuestión refiere a los precios de los commodities. La inminente suba de la tasa retrajo los precios de los exportables argentinos en un 20 por ciento promedio. ¿Seguirá profundizándose esa caída? En principio eso depende de los movimientos futuros que decida Greenspan.

En concreto, comenzará un ciclo alcista de la tasa. Pero lo que aún se desconoce es su velocidad y magnitud. Si el modelo es lo ocurrido en los '80, las perspectivas son negativas. En esos años, la tasa subió del 3 al 6 por ciento en menos de doce meses. Ahora, las apuestas indican que recién a fines de 2005 se situaría en torno del 4 por ciento.

Lo que vaya a ocurrir con los precios de los commodities tiene un interés excepcional. Un menor superávit comercial tendrá implicancias sobre la economía real pero también podría repercutir sobre la paridad cambiaria. Hay que prestar atención, además, a lo que suceda en Brasil, donde el impacto de la suba de la tasa puede agravar la delicada situación económica porque Lula da Silva necesita refinanciar deuda. Los pagos por intereses acumulan nada menos que nueve puntos del PIB brasileño.

El endurecimiento del escenario internacional disparará distintas consecuencias, de las cuales el Gobierno deberá tomar nota y decisiones para morigerar sus previsibles impactos negativos. No es para menos: la historia muestra que cada vez que Estados Unidos subió la tasa se precipitó una crisis financiera. C

Daniel Jayo



Los corredores están inquietos: cada vez que la FED subió la tasa, América latina padeció crisis financieras.

BOLSAS INTERNACIONALES

INDICE	PUNTOS	VARIACIÓN SEMANAL Variaciones en dólares (en %)	VARIACIÓN ANUAL (en %)
MERVAL (ARGENTINA)	932	-2,0	-13,1
BOVESPA (BRASIL)	20784	3,2	-13,2
DOW JONES (EEUU)	10412	0,0	-0,4
NASDAQ (EEUU)	2027	2,0	1,2
IPC (MEXICO)	10129	-0,9	13,9
FTSE 100 (LONDRES)	4494	-1,0	2,7
CAC 40 (PARIS)	3742	0,2	1,8
IBEX (MADRID)	853	0,2	2,2
DAX (FRANCFORT)	4013	0,5	-2,0
NIKKEI (TOKIO)	11780	4,6	10,2

Fuente: Instituto Argentino de Mercado de Capitales.

ACCIONES

	PRECIO (en pesos)		VARIACION (en porcentaje)		
	Viernes 18/06	Viernes 25/06	Semanal	Mensual	Anual
ACINDAR	2,960	2,870	-3,0	-1,7	-8,4
SIDERAR	13,500	12,700	-5,9	-2,3	-17,1
TENARIS	9,900	9,710	-1,9	4,2	2,6
BANCO FRANCES	5,150	4,850	-5,8	-10,2	-43,0
GRUPO GALICIA	1,630	1,550	-4,9	-7,7	-19,6
INDUPA	2,350	2,290	-2,6	-8,0	-19,9
IRSA	2,200	2,130	-3,2	-0,9	-26,6
MOLINOS	3,590	3,670	2,2	-3,2	-30,1
PETROBRAS ENERGIA	2,940	2,880	-2,0	-1,7	-13,8
RENAULT	0,490	0,455	-7,1	-5,0	-17,6
TELECOM	4,820	5,260	9,1	7,8	6,5
TGS	2,360	2,300	-2,5	-3,4	-13,2
INDICE MERVAL	951,200	931,760	-2,0	-2,2	-13,1
INDICE GENERAL	41.811,000	41.080,980	-1,7	-1,0	-14,9

Fuente: Instituto Argentino de Mercado de Capitales.

ME JUEGO

GUSTAVO MAZZEO

analista de Sociedad de Bolsa Santa Elena

Perspectivas.

La tendencia alcista de las acciones que se dio en las últimas jornadas puede prolongarse, pero en un marco de volatilidad. La suerte del mercado depende de que ingresen inversores internacionales.

Tasa internacional.

En otro momento, el impacto de la suba de la tasa sería negativo. Pero ahora la mayor carga la tendrá Brasil. Sobre la Argentina habrá un efecto indirecto ya que puede retrasar el regreso de los capitales desde el extranjero.

Dólar.

Preveo una baja del tipo de cambio. En las próximas semanas alcanzaría a una banda de entre 2,90 y 2,92 pesos.

Recomendación.

La inversión en acciones aparece como la más tentadora. Me juego por los papeles de los sectores industrial (Acindar y Siderar) y bancario.

TASAS

VIERNES 25/06

Plazo Fijo 30 dias $	Plazo Fijo 30 dias U$S	Plazo Fijo 60 dias $	Plazo Fijo 60 dias U$S	Caja de Ahorro $	Caja de Ahorro U$S
2.9%	0,30%	3,10%	0,70%	0,80%	0,10%

Fuente: BCRA

DEPOSITOS

	SALDOS AL 16/06 (en millones) $	U$S	SALDOS AL 23/06 (en millones) $	U$S
CUENTA CORRIENTE	29.624	44	31.532	45
CAJA DE AHORRO	19.093	1.320	18.816	1.473
PLAZO FIJO	38.024	1.452	38.094	1.438

Fuente: BCRA

TITULOS PUBLICOS

	PRECIO		VARIACION (en porcentaje)		
	Viernes 18/06	Viernes 25/06	Semanal	Mensual	Anual
BODEN EN PESOS					
SERIE 2005	290,500	289,000	-0,5	-2,0	1,9
SERIE 2007	139,500	138,500	-0,7	-4,1	3,8
SERIE 2008	94,700	95,700	1,1	3,7	5,7
SERIE 2012	194,500	197,250	1,4	4,9	9,6
BRADY EN DOLARES					
DESCUENTO	49,500	49,500	0,0	-2,1	-1,6
PAR	52,500	52,000	-1,0	0,0	4,7
FRB	29,125	28,250	-3,0	-4,2	-1,7

Nota: Los precios son por la lámina al 100 por ciento de su valor sin descontar las amortizaciones y rentas devengadas.

Fuente: Instituto Argentino de Mercado de Capitales.

Una serie de previsiones iraquíes e internacionales sobre el panorama que tendrá que afrontar el gobierno que asume el 30 de junio próximo alza aún más el costo de la guerra... y del petróleo.

AFP



La infraestructura petrolera de Irak ha sufrido daños por valor de entre 200.000 y 230.000 millones de dólares.

QUE DEBERA AFRONTAR EL NUEVO GOBIERNO DE IRAK

El precio de un barril sin fondo

POR CLAUDIO URIARTE

El precio del barril de crudo no muestra signos de bajar de las inmediaciones de los 40 dólares, pese a los esfuerzos –ya casi extenuados, por otra parte– de la OPEP por enfriarlo aumentando la producción. Es una cotización alarmante para la economía mundial. Y no muestra signos de cambiar para mejor, sino al revés. En el centro del problema está la guerra de Irak, que también muestra signos de empeorar. Los ataques coordinados de la semana pasada en seis ciudades iraquíes dan una pauta de los recursos ahora a disposición de los enemigos de Estados Unidos en su campaña para romperle la columna vertebral por anticipado al nuevo gobierno iraquí que será ungido el próximo miércoles 30. Y aún si no logran hacerlo, continuarán intentándolo durante el período de zozobra que seguirá hacia los dos próximos mojones a alcanzar: las elecciones norteamericanas del 2 de noviembre y unas elecciones iraquíes cuya forma todavía no está diseñada y que se supone que tendrán lugar a fines de enero de 2005. Esto es lo preocupante, porque el tiempo ha corrido ahora contra los ocupantes, y sus aliados. Paradójicamente, la principal esperanza del futuro gobierno puede radicar en la percepción por la mayoría chiíta de que los ataques son obra de remanentes saddamistas y los grupos afiliados al terrorismo extranjero de Osama bin Laden y su red internacional Al-Qaida. Pero, aun si esto sucede, y logra cohesionar a una respetable mayoría de iraquíes en contra del terror sunnita en la segunda reserva petrolera del mundo, siempre quedará la posibilidad de seguir desestabilizando a la primera –Arabia Saudita–, que es, después de todo, la patria de origen de Bin Laden. En conjunto, el panorama aparece bastante sombrío.

Y eso sin tener en cuenta los problemas de la economía iraquí propiamente dicha, cuyos costos se trasladan directamente al déficit presupuestario estadounidense. El nuevo gobierno del primer ministro Iyad Allawi arrancará con un Producto Bruto Interno de entre 35.000 y 40.000 millones de dólares este año (entre 15.000 y 16.000 millones de dólares a precios constantes, es decir sin tener en cuenta los efectos de la inflación) de lo que el 95 por ciento provendrá de la renta petrolera. Esto no es suficiente para garantizar las cosas demasiado lejos. Según una media citada esta semana por el diario *El País* de fuentes como el Fondo Monetario Internacional, el Banco Mundial, las Naciones Unidas y observadores extranjeros, la previsión de crecimiento de la economía es del 38 por ciento. Esto suena mejor de lo que es en realidad. Este aumento va a compensar en parte el desplome de más del 20 por ciento que sufrió la economía iraquí durante el catastrófico año pasado de guerra, invasión, ocupación, terrorismo y sabotaje sistemático de las instalaciones petroleras y eléctricas. Ocurre, sin embargo, que el nuevo gobierno tendrá que empezar a recomponer unas infraestructuras que, desde la primera Guerra del Golfo en 1991 hasta ahora, ha sufrido daños por valor de entre 200.000 y 230.000 millones de dólares hasta ahora, y tendrá que asumir los pagos de una deuda externa de entre 110.000 y 124.000 millones y los gastos generales del Estado, sin contar las demandas por compensaciones de guerra presentadas ante la ONU que llegan a 266.500 millones. Aun si parte de la deuda es perdonada, seguirá siendo una fuerte carga. Y el Centro de Estudios de Estrategia Global de Londres anticipa déficit públicos significativos al menos por los próximos 13 años.

La economía está en un tembladeral. Aunque el gobierno provisional admite un desempleo del 22 por ciento, fuentes extranjeras dicen que la tasa de desocupación está más cerca del 60 por ciento. El ingreso per cápita del país, que a precios constantes llegó a estar cerca de los 4000 dólares anuales a mediados de los ‘80, hoy no llega a los 500, aunque dada la inflación –que el Banco Central iraquí anticipa en un 30 por ciento– el poder adquisitivo real es muy inferior a esa suma. Que la guerra nunca fue por el petróleo de Irak siempre se supo a partir del deterioro de la infraestructura bajo el saddamismo. Pero nunca se anticipó que la factura final podía salir tan cara.

el mundo

■ El índice de desempleo en **Brasil**, que venía creciendo gradualmente desde diciembre pasado y en abril alcanzó un nivel record, bajó en mayo del 13,1 al 12,2 por ciento de la población económicamente activa.

■ El Banco Mundial evaluó que la retirada de Israel de Gaza no aliviará la crisis económica en **Palestina** y podría incluso agravarla si está acompañada de un cierre en las fronteras.

■ Las reservas mundiales conocidas de **petróleo** alcanzan en la actualidad los 1,15 billones de barriles, 10 por ciento más de lo que se calculaba en el año 2002, lo que garantiza el suministro de crudo durante 41 años, según el estudio de la petrolera BP, “Statistical Review of World Energy 2004”.

AGRO

MEDIANTE UN PROCESO INDUSTRIAL SE OBTIENEN LOS ACEITES

¿Usted vio alguna vez una planta de soja?

POR SUSANA DIAZ

La plaza estaba llena y el General hablaba a la masa enfervorizada. Los “especuladores y agiotistas”, como se decía entonces, habían estado apostando contra el peso. Por esos días el dólar se había convertido en el tema económico central. El General, entonces, preguntó a la multitud: “Alguno de ustedes alguna vez vio un dólar”. Cualquier relevamiento de opinión de los que hoy resultan cotidianos hubiese revelado la respuesta generalizada: “No”. Más importante que el rol de la cotización del dólar durante el primer gobierno peronista es hoy la evolución del subsistema asociado a la soja, el principal cultivo del campo argentino y fruto preciado de la nueva inserción internacional de la economía. Sin embargo, quizá por la propia naturaleza del subsistema, integrado por economías de escala con poco uso de mano de obra, escasa interacción con el resto de las economías regionales en las que se instaura y exportación como principal destino, es probable que la pregunta “¿Alguno de ustedes vio alguna vez una planta de soja?” consiga la misma respuesta, presunción que explica este artículo.

El fruto de la soja, considerada una oleaginosa, tiene la forma de un poroto. Mediante un proceso industrial de cuatro pasos, lavado, descascarado, laminado y prensado, se obtienen los aceites. Sin embargo, sólo se aprovecha como aceite alrededor del 17 por ciento de la composición del producto en bruto (a modo de comparación, del girasol se obtiene más del 40 por ciento). Del resto, 3 por ciento son pérdidas del proceso de transformación y 80 por ciento constituye lo que el nomenclador del comercio exterior denomina “residuos sólidos”, los que están



lejos de ser desperdicios. Se trata de las harinas, que se exportan bajo dos formas principales, caracterizadas por el tamaño en que se aglutina la masa seca, los expeller (residuos más grandes) y los pellets (más chicos, del tamaño de un dedo índice). Esta última es la forma predominante.

Las harinas de soja se caracterizan por su altísimo valor proteico. Mientras el maíz posee entre un 9 y un 10 por ciento de proteínas y el trigo un 12 por ciento, la soja, de acuerdo a sus variedades y zonas de cultivo, alcanza entre un 43 y un 48 por ciento de proteínas. Esta composición es la que la convierte en un insumo por excelencia para la alimentación animal intensiva, tanto para las carnes rojas como para los pollos. Un simple dato cuantitativo explica esta capacidad. Las mejoras genéticas y la alimentación en base a harinas de soja permiten que un pollo se desarrolle en tres veces menos tiempo que en un proceso tradicional, con alimentación en base a maíz. Esta capacidad se encuentra en la base de la alta cotización de la “oleaginosa”.

Dado que se trata de un producto desarrollado para la exportación y cuyo consumo interno es, en el total, marginal, los datos de la balanza comercial reflejan las características naturales destacadas. En el año 2003 las ventas al exterior del complejo sojero fueron de 18,5 millones de toneladas de harinas, 4,2 de aceites y 8,8 millones del producto primario. En términos de ingresos de divisas el complejo representó el 24 por ciento de las exportaciones totales, 11 por ciento correspondió a harinas, 6,8 a aceites y 6,2 a porotos. El valor de estas exportaciones fue de casi 7200 millones de dólares. Los destinos fueron alrededor de 100 países. Entre ellos se destacan los de la Unión Europea, India, China y los del sudeste asiático.

E-CASH de lectores

GOBERNABILIDAD

Cuando la Argentina, como algunos países del sudcontinente, parecería adoptar una posición incrédula respecto a las recetas de los organismos multinacionales de crédito en la última reunión anual del FMI y del Banco Mundial, el G-7 lanzó de forma inquisitiva medidas salvadoras, aunque poco tentadoras para nuestro país, icono, según ellos, de lo que ninguna república latinoamericana debería ser. Mientras tanto, un informe del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo aseveró que el 49 por ciento de los latinos –225 millones de personas– son pobres, de los que se desprende un 20 por ciento en situación de indigencia. En los últimos días, el gobierno de Néstor Kirchner ha recibido presiones de distintos acreedores. Primero, la número dos del FMI, Anne Krueger, propuso adelantar la discusión pautada para setiembre acerca de las metas fiscales que se fijarán para 2005. La funcionaria denostada hasta en guaraní cree que la Argentina debería comprometerse a aumentar el ahorro del superávit en vigencia, que es del 3 por ciento, lo que implicaría vulnerar otros sectores de la economía local, especialmente las áreas sociales. En segundo lugar, las autoridades del Banco Mundial afirmaron sorpresivamente que el crédito que nos ha sido concedido está sujeto en un 80 por ciento a cambios estructurales internos, y que el porcentaje restante se concedería modificando simples cuestiones técnicas. La Argentina está lidiando con los Estados Unidos y con el resto de los países del G-7, enmascarados en múltiples instituciones. El discurso que estas entidades vienen repitiendo por décadas, aunque en estos días parece volver con vehemencia, es que la región está en crisis por la ingobernabilidad, la corrupción y la falta de seguridad jurídica. ¿Qué es la gobernabilidad? ¿Es la buena acción de los gobiernos al concederles beneficios a los grupos de poder? ¿Será la cualidad de un gobierno comprometido con la democracia que lo llevó al poder, que no necesita corromperse para favorecer a los que no tiene que favorecer?

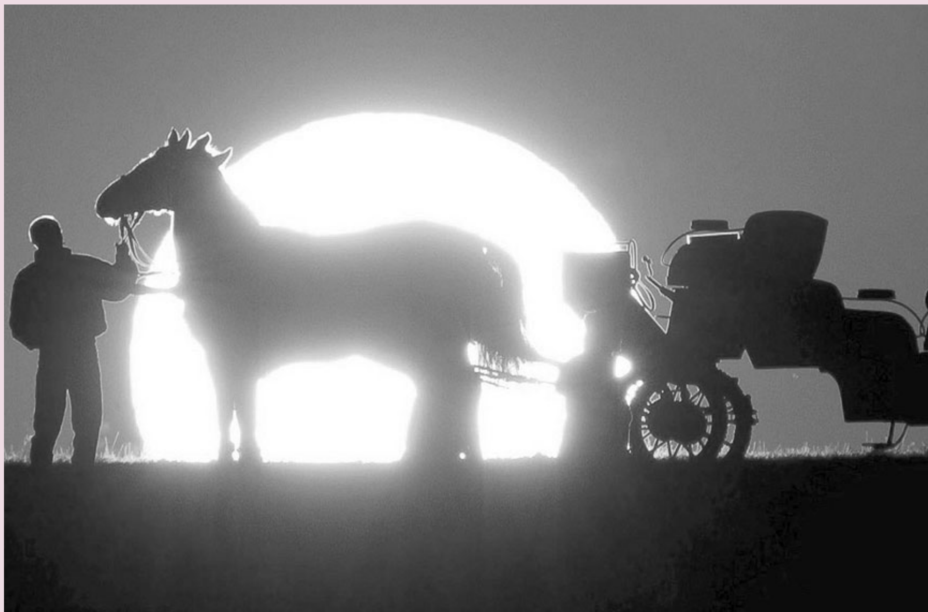
Pablo Bassi

BUENA MONEDA

El carro y los caballos

Por Alfredo Zaiat

Se presenta la oportunidad de plantear un debate novedoso en el actual escenario económico. En los primeros cinco meses del año se cumplió la exigente meta de superávit fiscal comprometida con el FMI. La abundancia de recursos que registra el fisco es una situación extraña, inusual en las últimas décadas. Algunos historiadores remiten, con cierta exageración, a que semejante cuadro de holgura también se vivía cuando en las arcas del Banco Central se acumulaban las riquezas de oro en el primer gobierno de Juan Domingo Perón. La diferencia fundamental es que en esos años no había una molesta deuda externa. Que se presente la ocasión de discutir qué hacer con fondos crecientes no significa que se esté aprovechado esa circunstancia. A Roberto Lavagna no le interesa polemizar sobre esa cuestión porque de ese modo evita que lo perturben con temas incómodos. Por eso mismo tiene el vicio de confundir los números del superávit fiscal nominal comprometido con el FMI, con las proyecciones de crecimiento y con el verdadero excedente que tendrán las cuentas públicas. Como el Gobierno no abre ese debate, éste queda dominado por la aspiración de los acreedores defolteados de apropiarse de una porción aún mayor del excedente. Y en ese batallar van teniendo éxito. En un panorama de escasos cuestionamientos, defecto que es usual en períodos de opulencia ficticia, como en la convertibilidad, o fortuitas, como la actual por condiciones internacionales extraordinariamente favorables, el reciente documento sobre el proceso de reestructuración de la deuda del Plan Fénix de la Facultad de Ciencias Económicas (publicado en **Página/12** el miércoles pasado) reconcilia al economista con su ciencia de estudio y con su compromiso con la sociedad.



Gonzalo Martinez

Las obligaciones fiscales prometidas para los próximos años son de una magnitud inédita. Lavagna va trabajando de a poco el consenso de elevar el superávit fiscal de las cuentas públicas nacionales al excepcional nivel del 3 por ciento del PBI. Muestra como virtud el sobrecumplimiento de las metas fiscales con el FMI, cuando simplemente su cumplimiento implica ya un esfuerzo considerable. Si se puede tener un excedente mayor, por qué no asumir ese compromiso, reclaman en el FMI haciéndose eco de los intereses de los acreedores. Así la habilidad negociadora del ministro, ponderada por analistas políticos, ha fijado el objetivo de superávit en 2,4 por ciento para elevarlo a 2,7 por ciento para el próximo año, pero en realidad en éste lo superará en el 3 por ciento. No deja de ser llamativo semejante sendero en un escenario con niveles deprimidos del gasto público en términos reales en una economía que va saliendo de una de sus crisis más agudas.

El Centro de Implementación de Políticas Públicas para la Equidad y el Crecimiento demostró que, desde la devaluación, el gasto público, de acuerdo con su poder de compra de bienes y servicios (medido en términos reales), contabilizó un fuerte ajuste: descendió del 35,8 al 25 por ciento del PBI.

En ese marco se plantea la absurda discusión de la coparticipación federal de impuestos. Absurda porque proponer una nueva ley de distribución de recursos es lo mismo que caminar hacia un callejón sin salida. O sea no tiene sentido si el objetivo es encontrar una puerta para un mejor y más equitativo reparto del dinero. Bien lo sabe el ministro, que hace un par de meses había mandado señales al Fondo que abrir ese debate implicaría un costo de 1,0 a 1,5 por ciento del Producto. A cambio les ha ofrecido la Ley de Responsabilidad Fiscal, que otra vez pone en el lugar del descarriado a las provincias, actuando la Nación como auditor de sus cuentas. Como el FMI no puede intervenir en los presupuestos provinciales, esa tarea ha sido asignada a la Nación. De ese modo se construye la siguiente secuencia de auditoría fiscal: FMI a la Nación, y ésta a su vez a las provincias.

Auditoría que, volviendo al comienzo, tiene a los pagos de la deuda como objetivo de esa tarea. La pelea de la coparticipación no es un problema de Felipe Solá por reclamar fondos para Buenos Aires. En realidad la Nación no puede resignar recursos que fue apropiándose de las provincias en los últimos años por diversos pactos fiscales. Esos fondos les resultan necesarios para los compromisos de pagos crecientes de la deuda. En esa lógica perversa se instaló un debate estéril.

Antes de definir cómo se distribuyen los recursos, se debe precisar cuál es el origen de éstos al momento de recaudarse. Esto significa, como se dice, no poner el carro delante de los caballos. En un contexto donde la mitad de la población es pobre y el 30 por ciento no tiene empleo o si lo tiene son changas, y donde aumenta el superávit fiscal para pagar la deuda, se mantiene una estructura tributaria marcadamente regresiva. Al respecto valen dos perlas de ese sistema: la renta financiera no está alcanzada por el impuestos a las Ganancias y el IVA se mantiene en la elevadísima alícuota del 21 por ciento. Y no es sólo poner los caballos donde tienen que estar sino luego saber adónde se quiere ir con el carro. C

Deseconomías

Por Julio Nudler

Para hacer saltar la banca de un casino, un tahúr con conocimientos de estadística sólo necesita paciencia. Como toda ruleta tiene alguna imperfección física, ésta determina un sesgo en los resultados, que favorecerán a ciertos números o grupos de números. Todo consistirá en descubrir el defecto. Ese fue el método utilizado por el español Gonzalo García-Pelayo: advirtió que las ruletas del Casino Gran Madrid no eran planas del todo, y que ello elevaba la probabilidad de los números 4, 19, 21, 1, 33 y 20. Valiéndose de un programa informático que simuló millones de tiradas, el llamado clan de Los Pelayo se llevó, diez años largos atrás, 200 millones de pesetas de Torrelodones y 27 de Lloret de Mar. Para ello sólo invirtieron 300 mil, más otras tantas pesetas de remanente que Gonzalo –que además es director de cine, apoderado de toreros, matemático, animador radial y productor de cine– había ganado en una compraventa de leones adquiridos en Kenia para una película.

Los casinos se defendieron de estos tecnotahúres prohibiéndoles la entrada, pero el Tribunal Supremo español acaba de fallar a favor de Los Pelayo: “Hubo en aquellos jugadores, sin más, la utilización del ingenio y la aplicación de la técnica informática”, los felicita. La sentencia explica que “no dejó de practicarse con toda regularidad, sin manipulación alguna de la propia ruleta, sin sustituir la elección del número o números a cuyo favor se apuesta después del momento en que ello ya no es permitido, sin influir en momento alguno en el discurrir de la bola y del cilindro, y con sujeción, por tanto, al azar del número en que la bola finalmente se pose”.

Los Pelayo, con abnegado esfuerzo y “por la belleza de viajar ganando dinero a la vez”, llevaron su compleja técnica a otras ruletas del mundo, donde, con tres equipos de cinco integrantes cada uno que apostaban durante doce horas, conseguían ganar hasta 9 por ciento del capital en un día. Todo esto y mucho más lo cuentan en un best seller de Plaza y Janés. C